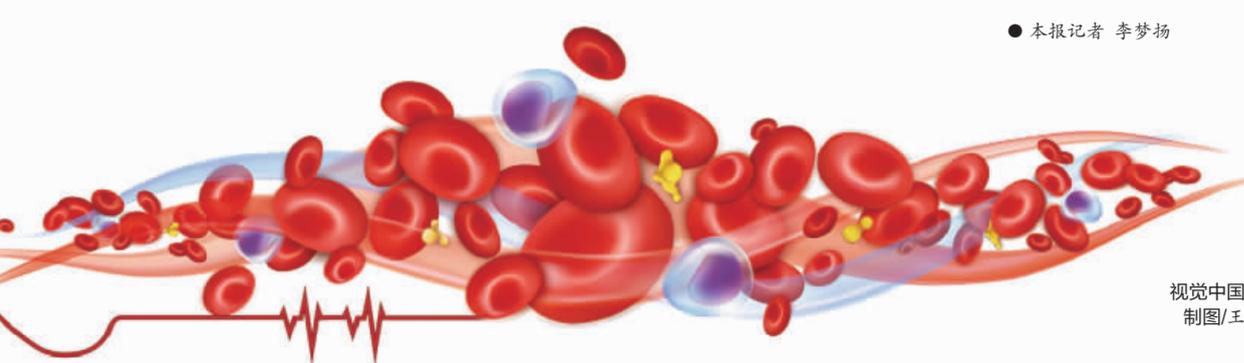


# 巨头跨界布局 血制品行业并购频现

6月20日晚间,上海莱士公告,重启公司第六届董事会换届选举工作及第六届监事会换届选举工作。据悉,海尔集团于6月18日宣布,成功完成战略入股上海莱士的交易交割。根据此前公告,海尔集团通过海盈康(青岛)医疗科技有限公司(简称“海盈康”)以总价125亿元收购全球医疗健康企业基立福所持有的上海莱士20%股份。

2023年以来,血制品行业并购动作不断,市场颇为关注并购方赋能所带来的相关企业投资价值重构。业内人士表示,一方面,血液制品生产企业通过并购有望赋能浆站拓展,提升盈利能力;另一方面,血制品具有高壁垒特点,随着行业并购整合加速以及头部企业的规模效应凸显,行业集中度有望进一步提高。

●本报记者 李梦扬



视觉中国图片  
制图/王春燕

## 海尔集团将成上海莱士实控人

去年年末,海尔集团抛出收购计划。根据上海莱士2023年12月29日公告,上海莱士股东基立福与海尔集团于当日签署了《战略合作及股份购买协议》,海尔集团或其指定关联方拟协议收购基立福持有的公司20%股份,转让价款125亿元;同时,基立福将其持有的剩余公司6.58%股份对应的表决权委托予海尔集团或其指定关联方行使。今年1月21日,海尔集团指定全资孙公司海盈康作为上述协议项下的承继方。

6月18日,上海莱士公告,本次权益变动已通过深交所协议转让合规确认,并于6月18日完成了相关股份的过户登记手续。本次交易完成后,海尔集团将通过海盈康合计控制公司26.58%股份所对应的表决权;公司董事会按照新协议完成董事会改组后,海盈康将成为公司控股股东,海尔集团将成为公司实际控制人。

同日,海盈康、基立福及上海莱士按照交易协议相关约定签署战略合作协议,在生物科学和诊断领域围绕基立福目前已有和未开展的所有中国业务,就生产及质量管理、代理经销、研发和创新活动等多个方面,达成全面排他性战略合作关系。

此次海尔出手,可谓大健康产业发展的重要里程碑。关于收购后的未来发展规划,海尔集团表示,大健康产业板块将打造盈康一生生态品牌,支持上海莱士推进“拓浆”和“脱浆”齐步走战略,坚持科创驱动,持续加大在基础研究、临床转化、产业升级

方面的投入;同时,运用物联网场景解决方案来优化产业链管理,推进流程管理信息化、数字化升级。另外,依托海尔集团成功的“人单合一”管理模式及成熟的全球化运营体系,上海莱士将放眼全球,整合研发、制造、临床资源。

## 行业集中度提高

血制品主要包括白蛋白、免疫球蛋白、凝血因子、抗凝血蛋白和蛋白酶抑制剂等。根据机构研报,血制品行业具有较高的进入壁垒,牌照资源较为稀缺,目前国内已形成以天坛生物、上海莱士、华兰生物、泰邦生物等大型血制品公司为行业龙头的局面。

开源证券表示,2023年以来,血制品行业整合速度明显加快,行业集中度进一步提高,预计血制品行业的规模效应将逐步凸显。华创证券表示,近年来,血制品行业一直保持较高的并购频率,相关并购交易金额也持续走高。

2023年3月,派林生物发布公告称,收到公司控股股东及其一致行动人通知,浙民投天弘、浙民投与胜帮英豪签署合作协议,浙民投天弘、浙民投持有公司20.99%的股权转让给胜帮英豪;同时浙岩投资将其持有的公司2.02%股份对应的表决权委托给胜帮英豪。根据2023年10月公告,公司控股股东变更为胜帮英豪,胜帮英豪系陕煤集团控制的合伙企业,陕煤集团系陕西省国资委100%持股的企业,故实际控制人相应变更为陕西省国资委。

2023年6月,卫光生物发布公告,公司控

股股东光明国资局与中国生物签署了《合作协议》,约定光明国资局与中国生物拟设立合资公司。合资公司设立后,光明国资局向合资公司无偿划转公司35.25%股份。中国生物通过合资公司和武汉生物制品研究所有限责任公司控制卫光生物42.50%的股份,卫光生物实际控制人由光明国资局变更为国药集团。

## 进一步推动浆站拓展

并购效益方面,业内人士表示,血液制品生产企业通过并购有望赋能浆站拓展,实现业务体量的快速增长。

以上海莱士为例,长期以来,上海莱士一直把“内生式增长为根基,以外延式并购为跨越”作为重要战略。其官网显示,2014年,公司收购郑州邦和生物药业有限公司(即郑州莱士)、同路生物制药有限公司。2016年,公司子公司同路生物收购浙江海康。2023年,公司收购广西冠峰(现名广西莱士)。

根据2023年年报,上海莱士现有单采血浆站44家,2023年采浆量突破1500吨。公司表示,通过收购可以快速获得现有血浆站资源,提高公司采浆量,增强公司整体盈利能力,提升公司行业竞争优势,巩固公司在血液制品行业的领先地位。

海尔集团有望进一步赋能公司浆站拓展。开源证券表示,山东省是人口大省,拥有52个县城及26个县级市,具有较大的浆站拓展潜力。海尔集团作为山东省龙头企业,后续有望在山东等省份为上海莱士拓展新的浆站提供帮助。

在国泰君安看来,上海莱士超过两年时间无控股股东、无实控人,海尔集团成为公司实控人后,有望赋能新浆站的获取并帮助提升生产运营效率。同时基立福在协议中亦进一步明确了进口白蛋白独家代理权、延长GDS业绩承诺期等,相关经营风险将进一步降低。

陕煤集团入主后,派林生物在接受机构调研时表示,陕煤集团作为陕西省最大的国有企业,将充分发挥国有控股股东资源和管理优势,积极推动新浆站拓展,大力推动外延式扩张,加强上市公司精细化管理能力。“公司将适时推动行业并购和整合,加速公司扩张和发展,进一步将公司做强做大。”派林生物称。

博雅生物在今年3月召开的业绩说明会上亦表示,目前丹霞生物已有9个浆站开采,其他8个浆站的恢复采集工作也在积极推进。未来随着丹霞生物生产经营、财务状况得到改善,在符合上市公司监管要求的前提下,经交易双方协商后,适时启动并购整合工作。

天坛生物在年报中表示,公司贯彻投资并购策略,主要方向包括地区布局获取血浆资源、上下游产业链延伸、获得关键技术、掌控销售渠道等;研究关注生物技术新兴领域,探索在新兴领域布局和培育新业务。

“供给端和需求端的同步提升,将驱动血制品行业长期发展。”华鑫证券表示,从供给端看,随着国内政策的支持重视,浆站建设加快,我国采浆规模将持续提升;从需求端看,白蛋白、静丙等主流品种在国内长期供不应求,相关品种在医院端销售额规模持续增长。

# 新能源龙头企业布局异质结市场

●本报记者 刘杨

在光伏技术的更迭中,N型技术路线正加速渗透,异质结的市场竞争力日益凸显。近日,硅料龙头通威股份宣布加入光伏行业高效异质结740W+俱乐部的消息引发市场高度关注。通威股份光伏研究院院长蒋方丹近日在接受中国证券报记者采访时表示,“在年初制定目标的时候,我们就计划到今年年底生产的异质结组件功率达740W,异质结量产前景光明,我们希望更快更好地推进异质结技术突破。”

## 龙头押注异质结

作为N型光伏组件的一种技术路线,异质结在光电转换效率上具有优势,单块光伏板能够实现超过740W的电功率,并且光电转换率还在不断突破上限。

“通威一直致力于高效异质结电池技术的开发,2023年以来,通威已连续8次刷新异质结组件功率世界纪录。”蒋方丹介绍,5月29日,在2384\*1303mm标准尺寸下,通威自主研

发的异质结高效组件最高输出功率达到765.18瓦,光电转换效率达到24.63%,彼时刷新世界纪录。

在本届SNEC2024展会上,东方日升发布的异质结组件新品功率经认证达到了767.38Wp,转换效率达24.70%,再次刷新了光伏行业的功率效率纪录。

高效异质结740W+俱乐部成立于今年3月10日,旨在筹建740W+光伏组件新生态,由异质结龙头东方日升、华晟新能源、泉为科技等共同发起。蒋方丹表示,通威决定加入该俱乐部,是希望与各成员深入交流行业经验,助力异质结技术取得创新突破。

## 持续降本进行中

虽然转换效率更高、功率更大,但异质结因设备成本和单瓦制造成本高于TOPCon,在近两年的产品迭代中,放量不及TOPCon。但近来异质结通过持续降本,已经逐渐拉平与TOPCon的成本差距。“从最近的投标价格看,异质结组件的报价已经和TOPCon持平,异质

结产品的竞争力正在提升。”中国新能源电力投融资联盟秘书长彭澎表示。

越来越多的央企开始把异质结作为单独标段进行采购。广东省电力开发公司2024年第二批光伏组件采购(标段一)近日开标。该标段的招标容量为118兆瓦,招标组件类型为210毫米双玻组件,要求功率为690瓦以上。投标结果显示,9家投标企业的平均投标单价为0.877元/瓦,其中有一家企业的投标产品为异质结组件,其功率高达715瓦,投标价格为0.88元/瓦,低于部分TOPCon组件报价。

据机构统计,2023年全国共有15个异质结组件项目招标,采购容量约4.24GW。2024年仅前5个月,异质结招标采购容量已达约6.15GW。“随着下半年和明年的招采,异质结将会有更多的市场份额。”国晟科技总裁高飞表示。

## 出货渗透率提升

研究机构InfoLink预计,2024年异质结电池产能有望进一步提升。与此同时,异质结产品的出货量也将持续上涨。中国绿色供应链联

盟光伏专委会秘书长吕芳表示,2028年异质结组件出货渗透率保守估计将达到60%,与之相应的异质结全球组件出货将达到619GW,而乐观估计这个数字将达到903GW。

长江证券的预测也支撑了上述预期。该机构发布的报告预计,异质结电池总成本在2024年末将接近PERC电池,在2025年大概率低于PERC电池的成本。

华晟新能源董事长徐晓华表示,目前,异质结在设备方面已逐步实现国产化,生产成本不断下降,量产效率不断提升。“今年华晟会做出重大产品调整,把异质结产品分为高效、普效、低效三个档次,去满足不同需求,我们想先让客户把异质结产品用起来,下一阶段再大规模地去推广异质结。”徐晓华称。

新能源智库SOLARZOOM最新发布的《中国光伏HJT产业发展白皮书(2024年)》指出,伴随着降本技术的逐步导入,2024年异质结电池生产成本的主要降幅或将出现在四季度,异质结电池环节或将在四季度首次出现全行业盈利。由此,异质结电池企业将自2025年上半年开始进入加速扩产的状态。

## 关于嘉实中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《嘉实中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”或“《基金合同》”)等有关法规,《基金合同》生效后,连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露;连续60个工作日出现前述情形的,基金管理人应当终止基金合同,无需召开基金份额持有人大会进行表决。截至2024年6月19日,本基金已连续30个工作日基金资产净值低于5000万元,特请投资者注意相关风险。

三、其他提示事项  
1.若出现《基金合同》终止的情形,基金管理人将根据相关法律法规的规定和《基金合同》的约定成立基金财产清算小组,履行基金财产清算程序。清算期间,投资者无法办理本基金的申购、赎回、赎回二级市场交易等业务。敬请投资者注意投资风险,妥善做好投资安排。  
2.投资者欲了解本基金的详细情况,请认真阅读《基金合同》等法律文件及相关公告。  
3.投资者可拨打嘉实基金管理有限公司客户服务热线400-600-8800或登录网站www.jsfund.cn咨询、了解相关情况。  
特此公告。  
嘉实基金管理有限公司  
2024年6月21日

量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露;连续60个工作日出现前述情形的,基金管理人应当终止基金合同,无需召开基金份额持有人大会进行表决。截至2024年6月19日,本基金已连续30个工作日基金资产净值低于5000万元,特请投资者注意相关风险。  
三、其他提示事项  
1.若出现《基金合同》终止的情形,基金管理人将根据相关法律法规的规定和《基金合同》的约定成立基金财产清算小组,履行基金财产清算程序。清算期间,投资者无法办理本基金的申购、赎回、赎回二级市场交易等业务。敬请投资者注意投资风险,妥善做好投资安排。  
2.投资者欲了解本基金的详细情况,请认真阅读《基金合同》等法律文件及相关公告。  
3.投资者可拨打嘉实基金管理有限公司客户服务热线400-600-8800或登录网站www.jsfund.cn咨询、了解相关情况。  
特此公告。  
嘉实基金管理有限公司  
2024年6月21日

## 嘉实稳泽纯债债券型证券投资基金2024年第一次收益分配公告

公告送出日期:2024年6月21日  
1 公告基本信息  
基金名称 嘉实稳泽纯债债券型证券投资基金  
基金简称 嘉实稳泽纯债债券  
基金代码 003066  
基金管理人名称 嘉实基金管理有限公司  
基金合同生效日期 2016年9月13日  
基金托管人名称 嘉实基金管理有限公司  
基金托管人名称 中国银行股份有限公司

公告依据	《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《嘉实稳泽纯债债券型证券投资基金基金合同》、《嘉实稳泽纯债债券型证券投资基金招募说明书》等。	
收益分配基准日	2024年6月14日	
下属分级基金的基金简称	嘉实稳泽纯债债券A	嘉实稳泽纯债债券C
下属分级基金的交易代码	003066	016241
截止收益分配基准日的基金资产净值(单位:元)	1,0569	1,0560
截止收益分配基准日的可供分配利润(单位:元)	461,266,498.19	13,648,828.13
截止收益分配基准日按照基金合同约定的分红比例计算的应分配金额(单位:元)	90,253,298.64	2,729,765.63
本次分红方案(单位:元/10份基金份额)	0.2120	0.2110
有关年度分红次数的说明	本次分红为2024年的第一次分红	

注:(1)根据《嘉实稳泽纯债债券型证券投资基金基金合同》,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的20%;(2)截止基准日按照基金合同约定的分红比例计算:嘉实稳泽纯债债券A的应分配金额为每份基金份额应分配金额0.01198元,即每10份基金份额应分配金额0.1198元;嘉实稳泽纯债债券C的应分配金额为每份基金份额应分配金额0.01118元,即每10份基金份额应分配金额0.1118元;(3)本次实际分红方案为:嘉实稳泽纯债债券A每10份基金份额发放红利0.2120元;嘉实稳泽纯债债券C每10份基金份额发放红利0.2110元。  
2 与分红相关的其他信息

权益登记日	2024年6月25日
除息日	2024年6月25日
现金红利发放日	2024年6月28日
分红对象	权益登记日在本公司登记在册的基金份额持有人
红利再投资相关事项的说明	投资者选择红利再投资方式的,现金红利将转换为基金份额的基金份额净值基准日为2024年6月25日,基金份额登记过户日为2024年6月26日,红利再投资的基金份额可能起始日为2024年6月27日。
购税相关事项的说明	根据国家相关规定,基金向投资者分配的基金收益,暂免征收所得税。
费用相关事项的说明	本次分红免收手续费;选择红利再投资方式的投资者,其现金红利所转换的基金份额免收申购费用。

3其他需要提示的事项  
(1)本次收益分配公告已经本基金托管人中国银行股份有限公司复核。  
(2)因本次分红导致基金净值变化,不会改变本基金的风险收益特征,不会降低基金投资风险或提高基金投资收益。  
(3)权益登记日当日,申请赎回及转换转出本基金的基金份额将享有本次分红权益,申请申购及转换转入本基金的基金份额将不享有本次分红权益。  
(4)如果投资者未选择具体分红方式,本公司注册登记系统将其分红方式默认为现金方式,投资者可通过查询了解本基金目前的分红设置状态。  
(5)投资者可以在基金开放日的交易时间内到本基金销售网点修改分红方式。本次分红方式将按照投资者在权益登记日之前最后一次选择的分红方式进行。投资者可以到销售网点或通过本公司确认分红方式是否正确,如不正确或希望修改分红方式的,敬请于2024年6月21日、6月24日到本基金销售网点办理变更手续。  
(6)投资者可以通过以下途径咨询、了解本基金有关详情:  
①嘉实基金管理有限公司网站http://www.jsfund.cn,客户服务热线:400-600-8800。  
②销售机构的名称及联系方式在基金管理人网站(www.jsfund.cn)公示,敬请投资者留意。